中欧滚钱宝发起式货币市场基金

2018年第1季度报告

2018年03月31日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2018年04月23日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年01月01日起至2018年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧滚钱宝货币		
基金主代码	001211		
基金运作方式	契约型、开放式、发起式		
基金合同生效日	2015年06月12日		
报告期末基金份额总额	8,692,505,723.57份		
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和较高流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的稳定收益。		
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。		
业绩比较基准	同期7天通知存款税后利率		
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。		
基金管理人	中欧基金管理有限公司		
基金托管人	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中欧滚钱宝货	中欧滚钱宝货	中欧滚钱宝货

	币A	币B	币C
下属分级基金的交易代码	001211	004938	004939
报告期末下属分级基金的份额总额	4,861,970,354.76份	3,633,009,266.47份	197,526,102.34份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2018年01月01日 - 2018年03月31日)		
	中欧滚钱宝A	中欧滚钱宝B	中欧滚钱宝C
1.本期已实现收益	50,598,328.84	11,006,480.47	1,807,504.60
2.本期利润	50,598,328.84	11,006,480.47	1,807,504.60
3.期末基金资产净值	4,861,970,354.76	3,633,009,266.47	197,526,102.34

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中欧滚钱宝A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0743%	0.0004%	0.3329%	0.0000%	0.7414%	0.0004%

注：本基金收益分配按日结转份额。

中欧滚钱宝B净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标	①-③	②-④

		准差②	率③	准差④		
过去三个月	1.1341%	0.0004%	0.3329%	0.0000%	0.8012%	0.0004%

注：本基金收益分配按日结转份额。

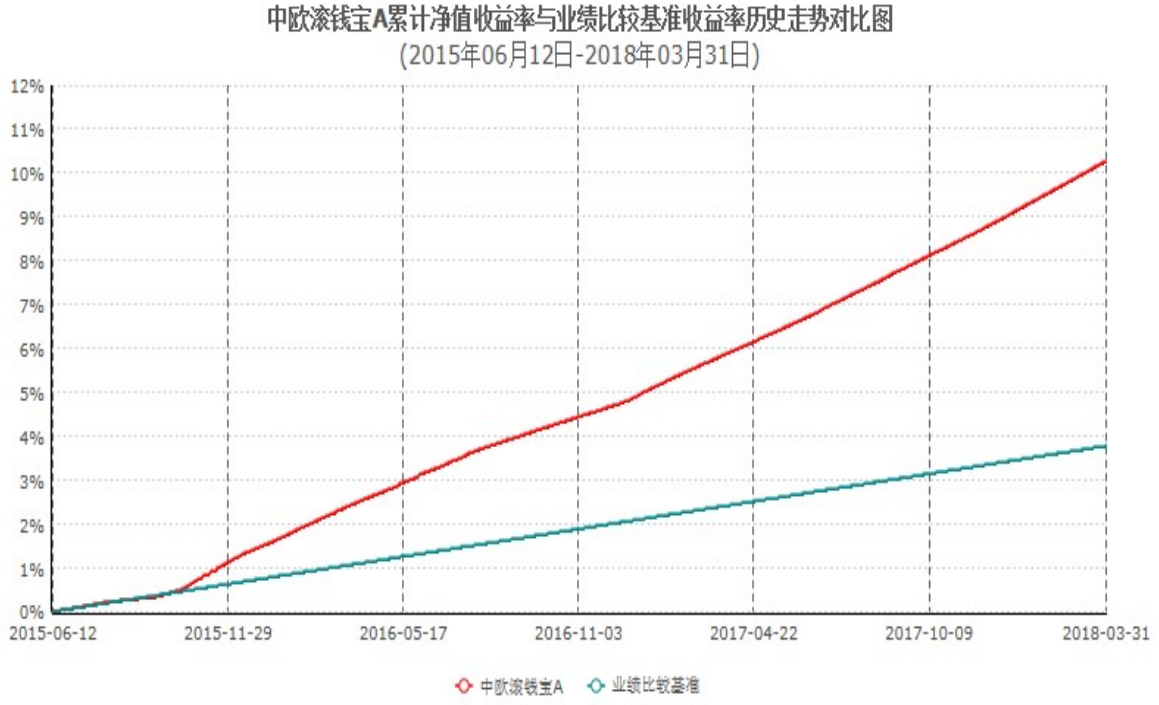
中欧滚钱宝C净值表现

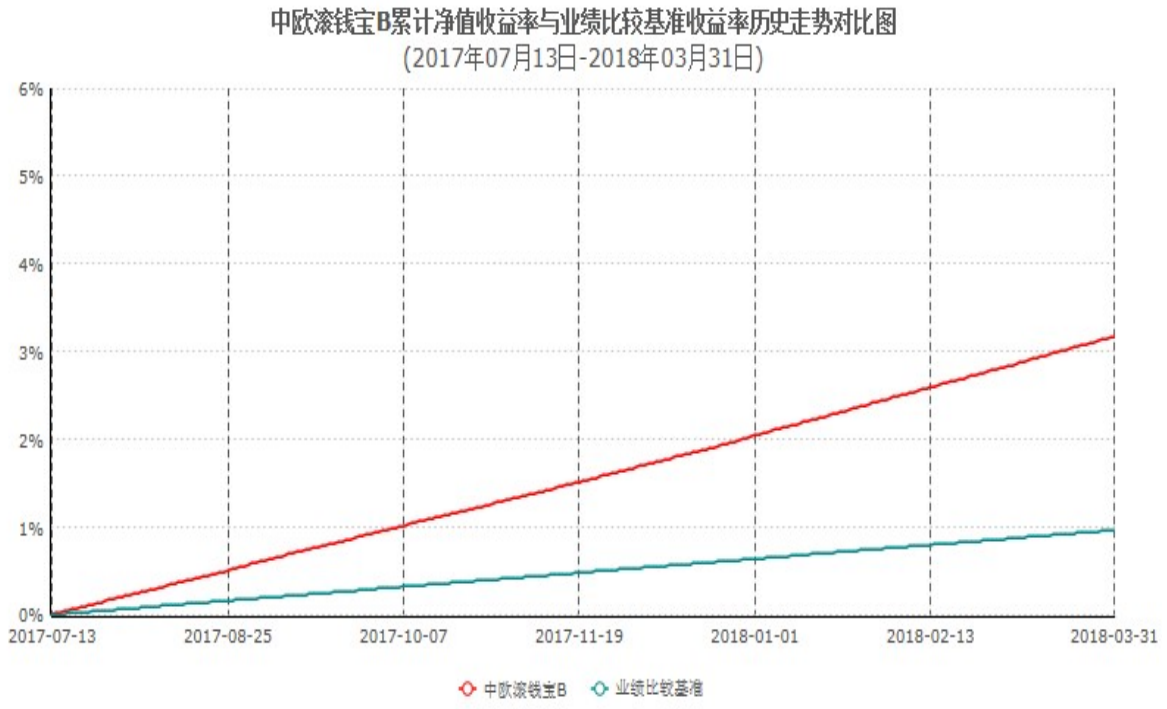
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0745%	0.0004%	0.3329%	0.0000%	0.7416%	0.0004%

注：本基金收益分配按日结转份额。

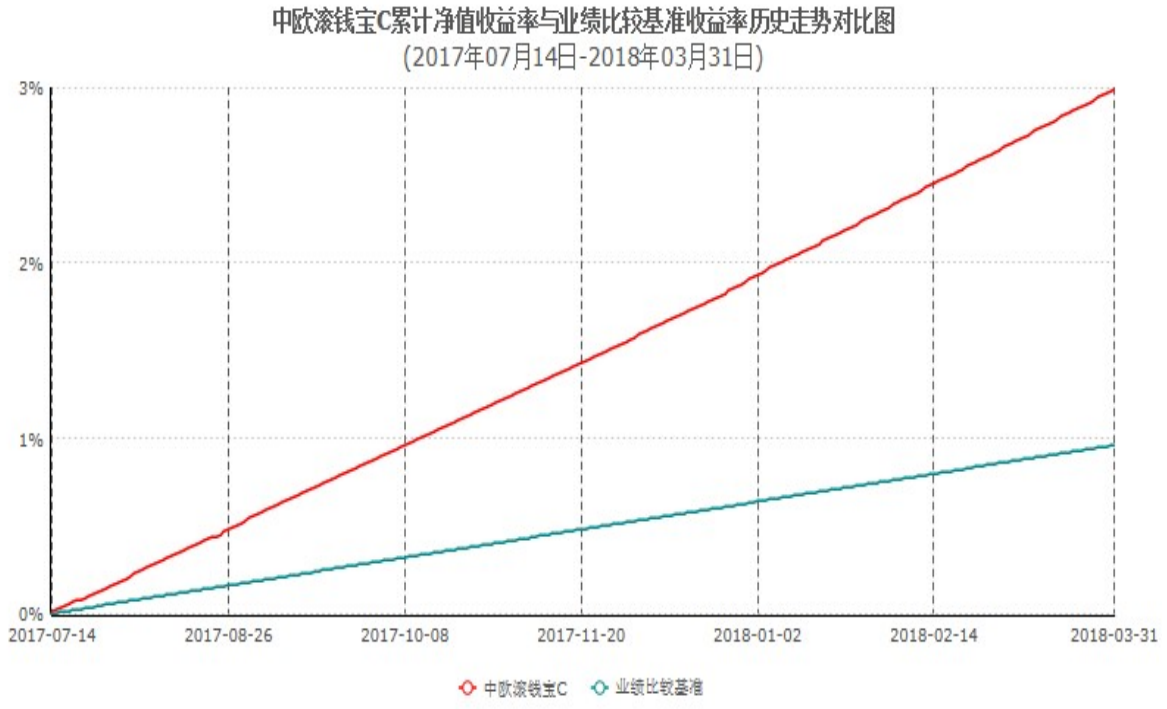
本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：自 2017 年 7 月 12 日起, 本基金增加 B 份额。图示日期为 2017 年 7 月 13 日至 2018 年 03 月 31 日。



注：自 2017 年 7 月 12 日起，本基金增加 C 份额。图示日期为 2017 年 7 月 14 日至 2018 年 03 月 31 日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋雯文	基金经理	2018-01-30	-	6	历任新际香港有限公司销售交易员，平安资产管理有限责任公司债券交易员，前海开源基金投资经理助理。2016-11-17加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司交易员、基金经理助理
黄华	策略组负责人、基金经理	2017-03-24	-	9	历任平安资产管理有限责任公司组合经理，中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理，中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人。2016-11-10加入中欧基金管理有限公司，历任中欧基金管理有限公司基金经理助理

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环

节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年一季度，全球主要经济体经济增长平稳，摩根大通全球制造业PMI稳定在高位。美国经济保持较强劲增长，私人投资提速以及贸易赤字减少成为经济增长的主要驱动力。欧元区经济继续改善，失业率降至2009年来最低，并有计划逐步退出量化宽松的货币政策。 日本经济温和复苏。国内经济运行方面，受全球经济拉动和供给侧改革的影响，经济运行表现出较强的韧性。结构继续优化，新兴动能加快成长，消费需求对经济增长的拉动作用较为强劲，投资增长保持平稳，进出口较快增长。通胀方面，全球主要经济体通胀水平有所改善。 受到国际油价抬升等影响，国内通胀预期有所抬头，但CPI仍然维持低位，核心通胀水平略有下降；工业品价格同比增速也有所回落。

宏观政策方面，货币政策与宏观审慎政策双支柱调控，以促进金融稳定，防范系统性金融风险。央行维持稳健中性的政策基调，但在实际操作中预调微调，一季度银行间流动性实际上稳中偏松。央行在第四季度货币政策执行报告中指明货币当局的考虑“一方面要掌控好流动性尺度，助力去杠杆和防范化解金融风险；另一方面，综合考虑金融监管政策的宏观效应及对金融业态和市场运行格局的影响”，因此我们猜测在监管政策逐步落实和执行的过程中，货币政策将以维稳为主，流动性或将持续保持稳中偏松。美联储加息25bp，央行顺势提升公开市场操作利率，是对美联储加息的正常反应，利于市场主体形成合理的利率预期。

债券市场运行方面，2018年一季度债券市场收益率大幅下行，收益率曲线陡峭化调整。银行间市场资金面宽松，即使在缴税缴准和跨春节跨季等关键时点，资金利率也没有大幅上行，收益率曲线短端受资金面的影响，快速下行。一季度债券市场供给偏少，通胀略低于预期，资金面持续宽松，叠加“贸易战”等引发的避险情绪升温，收益率长端也出现明显下行。高评级信用利差更为合理，低评级信用利差维持在高位。

2018年一季度，货币类基金以流动性管理和风险管理为首位，在此基础上以提高收益为主要目标。在年初存款和存单收益率惯性维持在高位的时候，加大了配置力度，并在风险控制允许的情况下适度拉长剩余期限。基金在日常稳健操作，维持偏低杠杆水平，合理的剩余期限。在保持收益率稳定的同时为投资者提供了较高的流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A类份额净值收益率为1.0743%，同期业绩比较基准收益率为0.3329%，B类份额净值收益率为1.1341%，同期业绩比较基准收益率为0.3329%，C类份额净值收益率为1.0745%，同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	3,575,942,537.58	39.75
	其中：债券	3,575,942,537.58	39.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,945,645,758.48	21.63
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,438,091,145.15	38.21
4	其他资产	37,226,431.49	0.41
5	合计	8,996,905,872.70	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	5.11
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	300,999,348.50	3.46
	其中：买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	58
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	75
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	37.83	3.46
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	23.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	26.86	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.95	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	9.86	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.07	3.46

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例

			（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	459,908,512.52	5.29
	其中：政策性金融债	459,908,512.52	5.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,116,034,025.06	35.85
8	其他	-	-
9	合计	3,575,942,537.58	41.14
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111709243	17浦发银行CD243	7,000,000	693,628,708.97	7.98
2	111815033	18民生银行CD033	3,000,000	299,048,705.83	3.44
3	111806064	18交通银行CD064	3,000,000	297,384,883.00	3.42
4	111709453	17浦发银行CD453	2,000,000	198,696,208.75	2.29
5	111808060	18中信银行CD060	2,000,000	198,376,719.45	2.28
6	170207	17国开07	1,700,000	169,821,100.83	1.95
7	130229	13国开29	1,500,000	150,090,197.46	1.73
8	111808020	18中信银行CD020	1,000,000	99,693,552.60	1.15

9	111818024	18华夏银行CD024	1,000,000	99,680,250.12	1.15
10	111806033	18交通银行CD033	1,000,000	99,680,250.12	1.15
11	111817011	18光大银行CD011	1,000,000	99,680,250.12	1.15

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0575%
报告期内偏离度的最低值	0.0128%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0246%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.9.2 本基金投资的18中信银行CD060（111808060.IB）、18中信银行CD020(111808020.IB)的发行主体中信银行于 2017 年 11 月 24 日发布的《关于中信银行股份有限公司公开发行申请文件反馈意见的回复》称，因涉嫌违反法律法规，中信银行及其部分控股子公司、分支机构受到中国银监会（包括中国银监会派出机构）及其他行政机构的处罚。在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了进一步了解和分析，认为上述处罚不会对18中信银行CD060（IB111808060)、18中信银行CD020（IB111808020）的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市

公司的投资判断未发生改变。其余八名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	36,154,426.65
4	应收申购款	1,072,004.84
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	37,226,431.49

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧滚钱宝A	中欧滚钱宝B	中欧滚钱宝C
报告期期初基金份额总额	4,163,871,065.07	860,816,110.76	115,693,592.36
报告期期间基金总申购份额	9,696,241,925.12	3,164,193,665.42	237,751,986.48
报告期期间基金总赎回份额	8,998,142,635.43	392,000,509.71	155,919,476.50
报告期期末基金份额总额	4,861,970,354.76	3,633,009,266.47	197,526,102.34

注：总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2018-01-02	21,738.40	21,738.40	0.0000
2	红利再投	2018-01-03	10,815.10	10,815.10	0.0000

3	红利再投	2018-01-04	10,119.30	10,119.30	0.0000
4	红利再投	2018-01-05	9,972.74	9,972.74	0.0000
5	红利再投	2018-01-08	29,649.40	29,649.40	0.0000
6	红利再投	2018-01-09	9,469.06	9,469.06	0.0000
7	红利再投	2018-01-10	9,221.66	9,221.66	0.0000
8	红利再投	2018-01-11	9,039.72	9,039.72	0.0000
9	红利再投	2018-01-12	9,095.53	9,095.53	0.0000
10	红利再投	2018-01-15	27,436.50	27,436.50	0.0000
11	红利再投	2018-01-16	9,279.22	9,279.22	0.0000
12	红利再投	2018-01-17	9,387.21	9,387.21	0.0000
13	红利再投	2018-01-18	9,545.19	9,545.19	0.0000
14	红利再投	2018-01-19	9,599.79	9,599.79	0.0000
15	红利再投	2018-01-22	28,801.30	28,801.30	0.0000
16	红利再投	2018-01-23	9,633.78	9,633.78	0.0000
17	红利再投	2018-01-24	9,739.05	9,739.05	0.0000
18	红利再投	2018-01-25	9,532.67	9,532.67	0.0000
19	红利再投	2018-01-26	9,805.25	9,805.25	0.0000
20	红利再投	2018-01-29	29,732.10	29,732.10	0.0000
21	红利再投	2018-01-30	9,751.78	9,751.78	0.0000
22	红利再投	2018-01-31	9,630.43	9,630.43	0.0000
23	红利再投	2018-02-01	9,724.37	9,724.37	0.0000
24	红利再投	2018-02-02	9,930.22	9,930.22	0.0000
25	红利再投	2018-02-05	29,569.10	29,569.10	0.0000
26	红利再投	2018-02-06	9,778.45	9,778.45	0.0000
27	红利再投	2018-02-07	9,712.86	9,712.86	0.0000
28	红利再投	2018-02-08	9,739.51	9,739.51	0.0000
29	红利再投	2018-02-09	9,729.79	9,729.79	0.0000
30	红利再投	2018-02-12	29,046.80	29,046.80	0.0000
31	红利再投	2018-02-13	9,782.87	9,782.87	0.0000
32	红利再投	2018-02-14	9,772.27	9,772.27	0.0000
33	红利再投	2018-02-22	76,702.40	76,702.40	0.0000
34	红利再投	2018-02-23	9,572.90	9,572.90	0.0000
35	红利再投	2018-02-26	28,789.50	28,789.50	0.0000

36	红利再投	2018-02-27	9,758.60	9,758.60	0.0000
37	红利再投	2018-02-28	9,693.66	9,693.66	0.0000
38	红利再投	2018-03-01	9,604.60	9,604.60	0.0000
39	红利再投	2018-03-02	9,606.65	9,606.65	0.0000
40	红利再投	2018-03-05	29,168.20	29,168.20	0.0000
41	申赎	2018-03-05	-72,131,846.28	-72,131,846.28	0.0000
42	红利再投	2018-03-06	1,180.66	1,180.66	0.0000
43	红利再投	2018-03-07	1,200.29	1,200.29	0.0000
44	红利再投	2018-03-08	1,200.82	1,200.82	0.0000
45	红利再投	2018-03-09	1,241.41	1,241.41	0.0000
46	红利再投	2018-03-12	3,756.32	3,756.32	0.0000
47	红利再投	2018-03-13	1,251.46	1,251.46	0.0000
48	红利再投	2018-03-14	1,231.10	1,231.10	0.0000
49	红利再投	2018-03-15	1,208.81	1,208.81	0.0000
50	红利再投	2018-03-16	1,203.23	1,203.23	0.0000
51	红利再投	2018-03-19	3,620.85	3,620.85	0.0000
52	红利再投	2018-03-20	1,196.75	1,196.75	0.0000
53	红利再投	2018-03-21	1,216.93	1,216.93	0.0000
54	红利再投	2018-03-22	1,217.27	1,217.27	0.0000
55	红利再投	2018-03-23	1,170.46	1,170.46	0.0000
56	红利再投	2018-03-26	3,432.14	3,432.14	0.0000
57	红利再投	2018-03-27	1,155.22	1,155.22	0.0000
58	红利再投	2018-03-28	1,145.23	1,145.23	0.0000
59	红利再投	2018-03-29	1,176.77	1,176.77	0.0000
60	红利再投	2018-03-30	1,251.10	1,251.10	0.0000
合计			-71,481,111.53	-71,481,111.53	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额	发起份额总数	发起份额占基金总份额	发起份额承诺

		比例		比例	持有期限
基金管理人固有资金	10,079,700.18	0.12%	10,000,000.00	0.12%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,079,700.18	0.12%	10,000,000.00	0.12%	三年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中欧滚钱宝发起式货币市场基金相关批准文件

2、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金合同》

3、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金托管协议》

4、《中欧滚钱宝发起式货币市场基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

二〇一八年四月二十三日